

APRIL/MAY 2024

23UCP21 — FINANCIAL ACCOUNTING – II

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL the questions.

1. Define the term Hire Purchase.
வாடகை கொள்முதல் என்ற சொல்லை வரையறுக்கவும்.
2. What is installment purchase system?
தவணை முறையில் வாங்கும் முறை என்ன?
3. Mention the different types of branches.
பல்வேறு வகையான கிளைகளைக் குறிப்பிடவும்.
4. What are the direct and indirect expenses in departmental accounts?
துறை கணக்குகளில் நேரடி மற்றும் மறைமுக செலவுகள் என்ன?
5. What is 'Sacrificing ratio'?
'தியாக விகிதம்' என்றால் என்ன?

6. What do you understand by 'Adjustment of capitals' on admission?

அட்மிஷனில் 'மூலதனங்களை சரிசெய்தல்' மூலம் நீங்கள் என்ன புரிந்துகொள்கிறீர்கள்?

7. Write the main purpose of converting a partnership firm into a limited company.

கூட்டாண்மை நிறுவனத்தை வரையறுக்கப்பட்ட நிறுவனமாக மாற்றுவதன் முக்கிய நோக்கத்தை எழுதுங்கள்.

8. How do you ascertain 'purchase consideration'?

'வாங்குதல் பரிசீலனையை' எப்படி உறுதிப்படுத்துவது?

9. Write any two uses of financial statements.

நிதிநிலை அறிக்கைகளின் ஏதேனும் இரண்டு பயன்களை எழுதுங்கள்.

10. Expand IFRS.

IFRS ஐ விரிவாக்கு.

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL the questions.

11. (a) X purchased machinery under the hire purchase system. The terms are as follows:

Cash price 14,900 down payment Rs. 4,000 and 3 annual installments of 4000 each.

Interest included in the installment is 5% pa. Calculate the interest.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
தலைநகரங்கள்		வளாகம்	40,000
சிவப்பு	50,000	ஆலை	30,000
வெள்ளை	15,000	பங்கு	30,000
நீலம்	45,000	கடனாளிகள்	60,000
கடன்கொடுத்தவர்கள்	40,000		
சிவப்பு கடன்	10,000		
	<u>1,60,000</u>		<u>1,60,000</u>

பங்குதாரர்களுக்குச் செலுத்த வேண்டிய தொகைகளைத் திருப்பிச் செலுத்த ஒப்புக்கொள்ளப்பட்டது, சொத்துக்கள் உணரப்படும்போது அதாவது

01.02.2016

01.04.2016

01.06.2016

கூட்டாளர்களுக்கான விநியோகம் எவ்வாறு செய்யப்பட வேண்டும் என்பதைக் காட்டும் அறிக்கையைத் தயாரிக்கவும்.

20. Difference between Ind. AS and IFRS.

Ind. AS மற்றும் IFRS இடையே உள்ள வேறுபாடு.

வாடகை கொள்முதல் முறையின் கீழ் X வாங்கிய இயந்திரங்கள். விதிமுறைகள் பின்வருமாறு:

ரொக்க விலை 14,900 முன்பணம் ரூ. 4,000 மற்றும் தலா 4000 வீதம் 3 ஆண்டு தவணை. தவணையில் சேர்க்கப்பட்டுள்ள வட்டி 5% pa வட்டியைக் கணக்கிடுங்கள்.

Or

(b) Caravan company purchases a motor car from Madurai motor company on the installment system on January 1, 2013, paying cash Rs. 10,000 and agreeing to pay three further installments of Rs. 10,000 each on December 31, each year. The cash price of the car is Rs. 37,250 and the Madurai Motor Company charges interest at 5% per annum. Caravan company writes off 10% per annum as depreciation on the written-down value system.

Journalise these transactions in the books of Caravan Company and Madurai Motor.

கேரவன் நிறுவனம், ஜனவரி 1, 2013 அன்று மதுரை மோட்டார் நிறுவனத்திடமிருந்து ஒரு மோட்டார் காரை தவணை முறையில் வாங்கி, ரூ. 10,000 ரொக்கமாக செலுத்தி, மேலும் மூன்று தவணைகளாக தலா ரூ. 10,000 ஒவ்வொரு ஆண்டும் டிசம்பர் 31 அன்று செலுத்த ஒப்புக்கொள்கிறது. காரின் ரொக்க விலை ரூ. 37,250 மற்றும் மதுரை மோட்டார் நிறுவனம் ஆண்டுக்கு 5% வட்டி வசூலிக்கிறது. கேரவன் நிறுவனம் எழுதப்பட்ட மதிப்பு அமைப்பில் தேய்மானமாக ஆண்டுக்கு 10% தள்ளுபடி செய்கிறது. இந்த பரிவர்த்தனைகளை கேரவன் கம்பெனி மற்றும் மதுரை மோட்டார் புத்தகங்களில் பத்திரிக்கை செய்யுங்கள்.

- The workshop rent is Rs. 500 per month. The rent of show room is to be divided equally between the departments A and B.
- Sundry expenses are to be allocated on the basis of the turnover of each department.

ஜானகி ரேடியோ மற்றும் கிராமபோன் கருவி நிறுவனத்தின் வர்த்தகம் மற்றும் லாபம் மற்றும் இழப்பு கணக்கு, 31.12.2013 அன்று முடிவடைந்த ஆறு மாதங்களுக்கான பின்வரும் படிவத்தில் உங்களுக்கு வழங்கப்பட்டுள்ளது.

கொள்முதல்	ரூ.	விற்பனை	ரூ.
ரேடியோக்கள் (A)	1,40,700	ரேடியோக்கள் (A)	1,50,000
கிராமபோன்கள் (B)	90,600	கிராமபோன்கள் (B)	1,00,000
உதிரி பாகங்கள் (C)	64,400	உதிரி பாகங்கள் (C)	25,000
சம்பளம் மற்றும் ஊதியம்	48,000	31.03.2013 அன்று இருந்த பங்குகள்	
வாடகை	10,800	ரேடியோக்கள் (A)	60,100
சில்லறை செலவு	11,000	கிராமபோன்கள் (B)	20,300
லாபம்	34,500	உதிரி பாகங்கள் (C)	44,600
	<u>4,00,000</u>		<u>4,00,000</u>

ஒவ்வொரு மூன்று துறைகளுக்கும் துறைக் கணக்குகளைத் தயாரிக்கவும். பின்வருவனவற்றைக் கருத்தில் கொண்டு மேலே குறிப்பிடப்பட்ட A, B மற்றும் C:

- R's share of profit to the date of retirement be calculated on the basis of average profit of the preceding three years. The profits for the preceding five years were as under:

2015 – Rs. 12,000	2016 – Rs. 13,500
2017 – Rs. 8,000	2018 – Rs. 10,000
2019 – Rs. 9,000.	

Pass journal entries, give partner's capital a/c's and the revised balance sheet.

P, Q மற்றும் R சம பங்காளிகள், ஆர் 01.01.2020 அன்று ஓய்வு பெற்றார். 31.12.2019 அன்று நிறுவனத்தின் இருப்புநிலை பின்வருமாறு இருந்தது.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
மூலதன கணக்குகள்		நல்லெண்ணம்	25,000
P	50,000	கட்டிடங்கள்	50,000
Q	30,000	முதலீடு (செலவு)	10,000
R	30,000	பங்கு	12,000
முதலீட்டு ஏற்ற இறக்க நிதி	20,000	கடனாளிகள்	20,000
தற்செயல் இருப்பு	6,000	(-) ஒதுக்கீடு	1,000
கடன் கொடுத்தவர்கள்	4,000	கையில் காசு	2,000
		வங்கியில் பணம்	22,000
	<u>1,40,000</u>		<u>1,40,000</u>

18. P, Q and R were equal partners. R retired on 01.01.2020. The balance sheet of the firm on 31.12.2019, stood as follows.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital accounts		Goodwill	25,000
P	50,000	Buildings	50,000
Q	30,000	Investment (cost)	10,000
R	30,000	Stock	12,000
Investment fluctuation fund	20,000	Debtors	20,000
Contingency reserve	6,000	(-) Provision	1,000
Creditors	4,000	Cash in hand	2,000
		Cash in bank	22,000
	<u>1,40,000</u>		<u>1,40,000</u>

On the date of retirement, it was found that

- Building be values at Rs. 60,000
- Investment fluctuation fund be brought to Rs. 1,100
- Debtors being all good; no reserve in required
- Stock be taken at Rs. 11,000
- Goodwill will be valued at 2 years purchase of the average profit of the past five years

- ரேடியோக்கள் மற்றும் கிராமபோன்கள் காட்சி அறையிலும், உதிரி பாகங்கள் பட்டறையிலும் விற்கப்படுகின்றன.
- சம்பளம் மற்றும் ஊதியம் பின்வருமாறு :
காட்சி அறைகள் 3/4 மற்றும் 1/4
ஷோரூம் சம்பளம் மற்றும் ஊதியத்தை A மற்றும் B துறைகளுக்கு இடையே 1 : 2 என்ற விகிதத்தில் ஒதுக்க முடிவு செய்யப்பட்டது.
- பட்டறை வாடகை மாதம் ரூ. 500. ஷோரூம் வாடகையை A மற்றும் B ஆகிய துறைகளுக்கு சமமாக பிரித்து கொடுக்க வேண்டும்.
- ஒவ்வொரு துறையின் வருவாயின் அடிப்படையில் பல்வேறு செலவுகள் ஒதுக்கப்பட வேண்டும்.

13. (a) X and Y are partners sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. They admit Z into the firm for 1/4th share in profits which he takes 1/6th from X and 1/12th from Y, Z brings Rs. 9,000 as goodwill out of his share of goodwill of Rs. 15,000. No goodwill account appears in the books of the firm. Pass journal entries to record this arrangement.

The joint life policy is surrendered for Rs. 10,000. The investments are taken over by Y for Rs. 8,000. X agreed to discharge the bank loan. The remaining assets are sold for Rs. 86,700. The expenses of realization amount to Rs. 850.

Show the necessary ledger accounts including the accounts of the partners.

3:2:1 என்ற விகிதத்தில் X, Y மற்றும் Z பகிர்வு லாபம் 31.12.2020 அன்று கூட்டாண்மையை கலைக்க முடிவு செய்யப்பட்டது. அந்த தேதியில் அவர்களின் இருப்புநிலை பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
மூலதன கணக்குகள் :		குத்தகை வளாகம்	12,500
X	30,000	நல்லெண்ணம்	20,000
Y	10,000	இயந்திரங்கள்	30,520
Z	10,000	பங்கு	7,550
வங்கி கடன்	11,500	முதலீடுகள்	6,330
குத்தகை மீட்டி நிதி	6,000	கூட்டு வாழ்க்கைக் கொள்கை	12,000
ஆயுள் பாலிசி நிதி	12,000	பல்வேறு கடனாளிகள்	5,800 5,300
பல்வேறு கடன் வழங்குபவர்கள்	16,200	(-) இருப்பு	500
		வங்கியில் பணம்	1,500
	<u>95,700</u>		<u>95,700</u>

கூட்டு ஆயுள் பாலிசி ரூ. 10,000 க்கு சரண்டர் செய்யப்படுகிறது. முதலீடுகள் ரூ. 8,000 க்கு Y மூலம் எடுக்கப்படுகிறது. X வங்கி கடனை செலுத்த ஒப்புக்கொண்டார். மீதமுள்ள சொத்துக்கள் ரூ. 86,700 க்கு விற்கப்படுகிறது. செயல்படுத்துவதற்கான செலவுக் ரூ. 850 ஆகும்.

கூட்டாளர்களின் கணக்குள் உட்பட தேவையான லெட்ஜர் கணக்குகளைக் காட்டவும்.

Or

(b) P, Q, R share profits in proportion of 1/2, 1/4 and 1/4 respectively. On the date of dissolution their balance sheet was as follows.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	14,000	Sundry Assets	40,000
P's Cap	10,000		
Q's Cap	10,000		
R's Cap	6,000		
	<u>40,000</u>		<u>40,000</u>

The assets realized Rs. 35,500. Creditors were paid in full. Realization expenses amounted to Rs. 1,500. Close the books of the firm.